

# **Национальная валютная система**

*Еремина Софья Леонидовна,  
доктор экономических наук,  
профессор Школы бизнеса*

# План презентации

1. Национальная валютная система
2. Валютная политика страны
3. Валютное регулирование и валютный контроль в России и СНГ



**Международные валютные отношения** – совокупность общественных отношений, складывающихся при функционировании валюты в мировом хозяйстве и обслуживающих взаимный обмен результатами деятельности национальных хозяйств

**Национальная валютная система** – форма организации и регулирования валютных отношений, закреплённая национальным законодательством и межгосударственными отношениями

# Элементы национальной валютной системы (НВС)

1. национальная валюта – установленная законом денежная единица данного государства
2. ключевая или резервная валюта
3. степень конвертируемости
4. валютный паритет, валютный курс
5. валютные ограничения
6. международные кредитные средства обращения
7. международная валютная ликвидность
8. Институты национальной валютной системы

# Национальная валюта

«обслуживает» сделки между:

- Р Р,
- Р НР,
- НР НР, где

Р – резидент страны

НР – нерезидент страны

# Классификация НВС стран.

## Критерий: количество используемых валют

- моно - все виды сделок совершаются только в одной валюте — национальной
- би- все виды сделок совершаются в двух валютах: национальной и резервной
- поливалютные - сделки совершаются в любых валютах. Типичны для стран, специализирующихся на оказании международных туристических услуг

# Ключевая или резервная валюта

- элемент НВС только двух стран мира: Великобритании и США

Условия наличия данного элемента НВС:

➤ *Объективные:*

❖ господствующие позиции в мировом производстве, экспорте товаров, услуг и капиталов

❖ золото – валютные резервы других стран должны быть номинированы в этой валюте, хотя бы частично

❖ развитая сеть кредитно-банковских учреждений, в том числе за рубежом

❖ организованный и емкий рынок ссудных капиталов

❖ либерализация валютных операций, свободная обратимость валюты

➤ *Субъективные:*

❖ активная внешняя политика: валютная и кредитная

# Преимущества и обязательства НВС с ключевой или резервной валютой

- преимущества:
  - возможность покрывать дефицит платежного баланса национальной валютой
  - содействовать укреплению позиций национальных корпораций в конкурентной борьбе на мировом рынке
- обязательства:
  - запрет на девальвацию
  - запрет на дополнительную эмиссию
  - необходимость «делиться» частью преимуществ

# Классификация национальных валют.

## Критерий: степень конвертируемости валюты

- *свободно-конвертируемые* – валюты промышленно- развитых стран и некоторых развивающихся стран, обязавшихся:
  - не девальвировать национальные валюты
  - не вводить ограничения на обмен национальной валюты на любые другие валюты мира
- *Частично – конвертируемые* – валюты стран, сохраняющих некоторые ограничения на обмен
- *Неконвертируемые (замкнутые)* – валюты стран, запрещающих обмен валют

# Другие элементы НВС

Международные кредитные средства обращения:

- вексель (Женевская Конвенция 1931 г.)
- чек (Женевская Конвенция 1933 г.)

Международная валютная ликвидность – способность страны (или группы стран) рассчитаться со своими кредиторами, устраивающими их платежными средствами, в т.ч.:

- официальные резервы в золоте
- валютные резервы страны
- счета в СДР и ЭКЮ (евро)
- резервная позиция в Международном валютном фонде

Национальные институты регулирования:

- Центральный банк
- Министерства экономики, финансов
- специализированные органы валютного контроля (в некоторых странах)

# Валютная политика

*совокупность экономических, правовых и организационных мер и форм, осуществляемых государственными организациями, центральными банковскими и финансовыми учреждениями, а также международными валютно-финансовыми организациями*

*Инструменты:*

1. регулирование валютного курса
2. валютные ограничения
3. валютный контроль
4. управление валютными резервами
5. изменение процентной ставки
6. финансирование временной нестабильности
7. др.

# Регулирование валютного курса - применение

- дисконтной политики - изменение учетной ставки ЦБ
- девизной политики - купля-продажа ЦБ иностранных валют
- валютных интервенций
- официальное изменение курса национальной валюты через:
  - *девальвацию* - официальное снижение курса
  - *валютный демпинг* - экспорт товаров по ценам ниже мировых нормальных цен
  - *ревальвацию* - повышение официального курса национальной валюты

# Виды регулируемых валютных курсов

Свободно – плавающие В «коридоре»

Плавающие

Нет ограничений колебаний. Минимальная и максимальная граница и Точка отсчета  $\pm$  пределы колебаний

Фиксированные

Золото, серебро

Другие валюты

Коллективные валюты

# Меры регулирования валютного курса

- *Долгосрочные* - изменение процентной ставки
- *Среднесрочные* - валютные интервенции, использование валютных резервов страны
- *Краткосрочные* - прекращение торгов при установлении валютного курса на бирже

# НВС РФ

- Основа национальной валютной системы - рубль (в виде банковских билетов (банкнот)) ЦБ РФ и монет
- Ограниченная конвертируемость
- Отсутствие официально установленного паритета
- Режим валютного курса менялся:
  - «единый» обменный – 1992 г.
  - «центральный обменный» - 1997 г.
  - «бивалютная» корзина – 2005 г.
  - плавающий - 2014г. по настоящее время

# НВС РФ

- Международные кредитные средства обращения (платежа) и формы расчетов:
  - вексель - с конца 90-х годов и не только в международных расчетах
  - чеком расплачиваются зарубежные партнеры российских резидентов
  - аккредитив и инкассо соответствуют унифицированным правилам и обычаям, разработанным Международной торговой палатой
- Регулирование валютного рынка и рынка золота - ведущее место Московская межбанковская валютная биржа – ММВБ
- Органы валютного регулирования: Правительство и Центральный банк
- Агенты валютного контроля - уполномоченные коммерческие банки
- Управление резервными валютными активами - Центральный банк

# Основополагающие документы для участников ВЭД

- О валютном регулировании и валютном контроле.  
Федеральный закон от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ (в ред. Федерального закона от 24.07.2023 [N 340-ФЗ](#) / [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_45458/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/))
- О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учета и отчетности по валютным операциям, порядке и сроках их представления.  
Инструкция Банка России от 16.08.2017 N 181-И (ред. от 25.01.2022)  
[https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_282089/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_282089/)

# О валютном регулировании и валютном контроле N 173-ФЗ

Цель валютного регулирования: обеспечение

- реализации единой государственной валютной политики

- устойчивости валюты РФ

- стабильности внутреннего валютного рынка РФ

как факторов прогрессивного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества

# О валютном регулировании и валютном контроле N 173-ФЗ

Принципы валютного регулирования и валютного контроля:

- приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования
- исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов
- единство внешней и внутренней валютной политики Российской Федерации
- единство системы валютного регулирования и валютного контроля
- обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций

# О валютном регулировании и валютном контроле N 173-ФЗ

Органы валютного контроля РФ:

- Центральный банк РФ
  - устанавливает единые формы учета и отчетности по валютным операциям, порядок и сроки их представления
  - готовит и публикует статистическую информацию по валютным операциям
  - осуществляет все виды валютных операций, регулируемых настоящим ФЗ без ограничений
- Правительство РФ
  - обеспечивает координацию деятельности в области валютного контроля федеральных органов исполнительной власти,
  - их взаимодействие с ЦБ РФ
  - взаимодействие таможенных и налоговых органов
- Уполномоченные федеральные органы исполнительной власти

# О валютном регулировании и валютном контроле N 173-ФЗ

Цели установления ограничений валютных операций (ст. 6):

- предотвращение существенного сокращения золотовалютных резервов
- предотвращение резких колебаний курса валюты РФ
- поддержание устойчивости платежного баланса РФ

# О валютном регулировании и валютном контроле [N 173-ФЗ](#)

Права и обязанности резидентов при осуществлении валютных операций (ст.14):

- открывать в уполномоченных банках банковские счета в иностранной валюте
- производить расчеты через банковские счета в уполномоченных банках, а также электронными переводами
- проводить конверсионные операции по курсу, согласованному с уполномоченным банком
- открывать в уполномоченных банках специальные брокерские счета для учета денежных средств нерезидентов

# О валютном регулировании и валютном контроле № 173-ФЗ

Обязательства резидентов в сроки контракта (ст. 14):

- получить от нерезидентов за ввезенные товары, выполненные работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности иностранную или национальную валюту
- Вернуть нерезидентам денежные средства, уплаченные за:
  - неввезенные товары
  - невыполненные работы
  - *неоказанные услуги*
  - непереданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности и др.

# О валютном регулировании и валютном контроле [N 173-ФЗ](#)

Агентами валютного контроля являются:

- уполномоченные банки
- профессиональные участники рынка ценных бумаг, не являющиеся уполномоченными банками
- государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
- таможенные органы и налоговые органы (часть 3 в ред. Федерального закона от 23.07.2013 N 251-ФЗ)

# О валютном регулировании и валютном контроле N 173-ФЗ

## Паспорт сделки (ПС) включает (ст. 20):

1. номер и дата оформления ПС
2. сведения о резиденте и его иностранном контрагенте
3. общие сведения о внешнеторговой сделке (дата и номер договора (если имеется), общая сумма сделки (если имеется), валюта цены сделки, дата завершения исполнения обязательств по сделке)
4. сведения об уполномоченном банке, где оформляется паспорт сделки и через чьи счета осуществляются расчеты по сделке
5. сведения о переоформлении и об основаниях для закрытия паспорта сделки

# О валютном регулировании и валютном контроле N 173-ФЗ

Права органов и агентов валютного контроля (ст. 23):

- проводить проверки
  - соблюдения актов валютного законодательства РФ и актов органов валютного регулирования
  - полноты и достоверности учета и отчетности по валютным операциям резидентов и нерезидентов
- запрашивать и получать документы и информацию о проведении валютных операций, открытия и ведения счетов в срок не менее семи рабочих дней со дня подачи запроса

# О валютном регулировании и валютном контроле № 173-ФЗ

Обязанности органов и агентов валютного контроля и их должностных лиц (ст. 23):

- соблюдать коммерческую, банковскую, налоговую, иную охраняемую законом тайну, защищать другую конфиденциальную информацию, в отношении которой установлено требование об обеспечении ее конфиденциальности и которая стала им известна при осуществлении их полномочий
- представлять и передавать документы и информацию:
  - одним органом валютного контроля другому органу валютного контроля
  - таможенным и налоговым органам и таможенными и налоговыми органами агентам валютного контроля

# О валютном регулировании и валютном контроле [N 173-ФЗ](#)

Документами валютного контроля являются (ст. 23):

- ведомость банковского контроля, банковские выписки
- подтверждение совершения валютных операций
- таможенные декларации
- подтверждение ввоза в Российскую Федерацию и вывоз из Российской Федерации товаров, валюты Российской Федерации, иностранной валюты и внешних и внутренних ценных бумаг в документарной форме
- паспорт сделки (ст. 20)

# Главные изменения в валютном контроле 2022 // <https://www.fcaudit.ru/blog/shest-glavnykh-izmeneniy-v-valyutnom-kontrole-2022/>

изменения	суть изменений	нормативные акты
1. Ограничены валютные операции российским резидентам: (организациям, ИП и гражданам) – с 1 марта 2022 года	<p>запрещено:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• предоставлять в инвалюте кредиты, займы и иные виды заёмных средств в пользу нерезидентов РФ;</li> <li>• переводить (перечислять, зачислять, перенаправлять и т.д.) иностранную валюту на свои заграничные банковские карты, счета или вклады;</li> <li>• переводить денежные средства без открытия банковского счёта с помощью иностранных электронных средств платежа.</li> </ul> <p>Исключение: Азиатский банк инфраструктурных инвестиций, Международный банк экономического сотрудничества, Международный инвестиционный банк, Новый банк развития, Российско-Кыргызский Фонд развития.</p>	<p>п. 3 Указа Президента РФ от 28.02.2022 № 79; п.п. «а» п. 1 Указа Президента РФ от 15.10.2022 № 738.</p>
2. Со 2 марта 2022 года веден особый порядок для сделок между резидентами и иностранными лицами из недружественных стран.	<p>распространяется на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• рублёвые кредиты и займы лицам иностранных государств;</li> <li>• сделки с иностранными лицами в результате совершения которых происходит возникновение права собственности на финансовые инструменты (ценные бумаги) и недвижимые активы.</li> <li>• разрешения на кредитование иностранных лиц выдаёт Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций</li> <li>• Сделки с акциями и недвижимостью можно совершать на организованных торгах, но только с разрешения, полученного от Центробанка по согласованию с Минфином РФ.</li> </ul>	<p>п. 1 Указа Президента РФ от 01.03.2022; Постановление Правительства РФ от 06.03.2022 № 295, Распоряжение Правительства РФ от 05.03.2022 № 430-р.</p>
3. Со 2 марта 2022 года ограничен вывоз иностранной валюты.	<p>запрещен вывоз из РФ наличных средств в иностранной валюте и (или) денежных инструментов в иностранной валюте на сумму, свыше 10 тысяч долларов США и на любую иностранную валюту. Размер ограничения устанавливается по курсу доллара США, установленного ЦБ РФ на дату вывоза.</p>	<p>пп. «ж» п. 1 указа Президента РФ от 01.03.2022 № 81.</p>
4. Введена обязательная продажа валютной выручки резидентами с 9 июня 2022 года	<p>80% валютной выручки, зачисленной начиная с 1 января 2022 на их счета по внешнеторговым контрактам.. Размер определяется Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ.</p>	<p>Указ Президента РФ от 28.02.2022 г. № 79; Указ Президента РФ от 09.06.2022 № 360.</p>

# Главные изменения в валютном контроле 2023 //

## <https://kontur.ru/articles/5161>

Право не репатриировать валютную выручку и проводить валютные операции не через уполномоченные банки

[Указ от 08.08.2022 № 529](#)

Разрешение получать валютную выручку, возвраты по займам и авансов в наличной форме. Резиденты вправе получать от нерезидентов наличную иностранную валюту и наличную валюту РФ в сумме, предусмотренной условиями внешнеторговых договоров

[п. 2 Постановления Правительства от 26.12.2002 № 2433](#)

Установление ограничений на вывоз иностранные валюты — не более \$10 000

[Указ Президента от 01.03.2022 № 81](#)

Непредставление резидентом в налоговый орган уведомления об открытии и закрытии расчетного счета или об изменении реквизитов счета в банке иной организации финансового рынка, расположенных за пределами территории РФ, влечет наложение административного штрафа:  
на должностных лиц — от 40 000 до 50 000 руб.;  
на юрлиц — от 800 000 до 1 млн руб.

[п. 2.1 ст. 15.25 КоАПп. 2.1 ст. 15.25 КоАП](#)

# О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов

- Досье валютного контроля (Глава 17)
- Приложения:
  1. Перечень кодов видов операций
  2. Перечень данных по операциям, подлежащих формированию и ведению уполномоченными банками
  3. Об ожидаемых сроках репатриации иностранной валюты и (или) валюты российской федерации по договору, принятому на учет уполномоченным банком, представляемых резидентами, физическими лицами
  4. Ведомость банковского контроля по контракту, в т.ч.:
    - ❖ полное или сокращенное фирменное наименование банка, принявшего на учет контракт и присвоившего ему уникальный номер
    - ❖ уникальный номер контракта из пяти частей
    - ❖ дату постановки его на учет (в формате ДД.ММ.ГГГГ)

# **О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов**

Приложения:

5. Ведомость банковского контроля по кредитному договору включает:
  - учетную информацию
  - сведения о платежах
  - сведения об исполнении обязательств по основному долгу
  - расчет задолженности по основному долгу
  - сведения об исполнении требований ст. 10 №33 - ФЗ
6. Справка о подтверждающих документах включает:
  - наименование банка
  - наименование резидента
  - дата заполнения справки в формате ДД.ММ.ГГГГ
  - уникальный номер контракта (кредитного договора)

# Кодекс РФ об административных правонарушениях

Нарушение валютного законодательства резидентами РФ включает:

- незаконные валютные операции, в т.ч.:
  - запрещенные
  - осуществленные с нарушением, в т.ч.:
    - ❖ купля-продажа иностранной валюты и чеков, номинированных в иностранной валюте, минуя уполномоченные банки
    - ❖ осуществление валютных операций не в уполномоченных банках
    - ❖ осуществление валютных операций на счетах в банках, расположенных за пределами Российской Федерации
- нарушение уведомления об открытии (закрытии) счета (вклада) или об изменении реквизитов счета (вклада) в банке расположенном за пределами территории РФ:
  - не в установленные сроки
  - не по установленной форме
- повторное совершение административного правонарушения

# **Соглашение об основных принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля в государствах-участниках СНГ**

Основополагающий принцип - постепенное ослабление и отмена валютных ограничений на валютные операции (ст. 4) – реализуется на основе (ст. 5):

- добровольности участия в совместных мероприятиях в валютной сфере
- эволюционности подхода (поэтапность, последовательность и регулярность совместных мероприятий в валютной сфере)
- соблюдения баланса между сложившимися макроэкономическими условиями и политикой валютного сотрудничества
- допустимости разноскоростного подхода присоединения к коллективным механизмам валютного сотрудничества

# Валютные операции, в отношении которых применяются меры либерализации в СНГ

Стороны не применяют валютные ограничения по валютным операциям (ст. 11):

- связанным с отсрочкой платежа по экспорту и импорту
- перевод и получение процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам (депозитам), инвестициям, заемным и кредитным операциям
- переводы и выплаты неторгового характера
- расчеты по операциям с недвижимым имуществом
- связанные с приобретением акций, долей, вкладов (паев) в уставном капитале юридических лиц
- связанные с приобретением через организованные рынки (биржи) государственных ценных бумаг
- открытие юридическими лицами счетов для целей финансирования расходов филиалов и представительств
- открытие физическими лицами для , не связанных с предпринимательской деятельностью

# Валютные операции, в отношении которых исключаются меры либерализации в СНГ

Каждая из Сторон вправе в исключительных случаях устанавливать валютные ограничения на срок не более одного года в случаях (ст. 13):

- возникновения обстоятельств, при которых либерализация может повлечь ухудшение экономической и финансовой ситуации
- негативного развития ситуации с платежным балансом, следствием которого может стать снижение золотовалютных резервов ниже допустимого уровня
- возникновения обстоятельств, при которых либерализация может нанести ущерб интересам национальной безопасности и препятствовать поддержанию общественного порядка
- резких колебаний курса национальной валюты государства-участника настоящего Соглашения

# **Соглашение об основных принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля в государствах-участниках СНГ**

Заключительные положения (ст. 14-21):

- координатор Соглашения - Межгосударственный валютный комитет во взаимодействии с Исполнительным комитетом СНГ
- не затрагиваются прав и обязанности сторон по другим международным договорам
- споры разрешаются путем консультаций и переговоров или в Экономическом Суде СНГ
- Положения Соглашения распространяются на банки, действующие на основании международных договоров (соглашений), стран СНГ
- Соглашение заключается на неопределенный срок. Стороны вправе выйти из Соглашения, направив письменное уведомление не позднее чем за 12 месяцев до выхода и урегулировав финансовые и иные обязательства

**esofia@tpu.ru**

